嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实润泽量化定期混合
基金主代码	005167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月19日
报告期末基金份额总额	1,330,827,112.31份
投资目标	本基金通过量化选股和主动债券投资相结合的投资策略，在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	1、封闭期投资策略:本基金将及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当增加权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金财产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平;2、开放期投资策略:开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将通过合理配置组合期限结构等方式,积极防范流动性风险,在满足组合流动性需求的同时,尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债总财富（总值）指数收益率×70%+中证500指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高风险、中高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 – 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	–11,573,862.16
2.本期利润	–323,643.83
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0002
4.期末基金资产净值	1,300,362,986.74
5.期末基金份额净值	0.9771

注:（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	–0.03%	0.19%	–1.67%	0.38%	1.64%	–0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

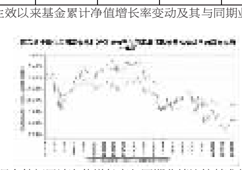


图:嘉实润泽量化定期混合份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2018年1月19日至2018年9月30日）

注:本基金基金合同生效日2018年1月19日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘斌	本基金、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实对冲套利定期混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实润和量化定期混合基金经理	2018年1月19日	–	12年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作。博士，具有基金从业资格。
刘宁	本基金、嘉实增强信用定期债券、嘉实如意宝定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实稳荣债券、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实新添华定期混合、嘉实新添泽定期混合、嘉实合润双债两年期定期债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实润和量化定期混合、嘉实新添荣定期混合、嘉实战略配售混合、嘉实新添康定期混合基金经理	2018年1月20日	–	14年	经济学硕士，2004年5月加入嘉实基金管理有限公司，在公司多个业务部门工作，2005年开始从事投资相关工作，曾任债券专职交易员、年金组合组合控制员、投资经理助理、机构投资部投资经理。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实元和、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实稳宏债券、嘉实稳怡债券、嘉实润和量化定期混合基金经理	2018年1月19日	–	15年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理，信诚基金管理有限公司投资经理，国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理、基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司，现任固定收益业务体系全回报策略组组长。硕士研究生，具有基金从业资格。

注:（1）基金经理刘斌、胡永青任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理刘宁任职日期是指公司作出决定后公告之日;（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,中美贸易摩擦继续发酵,加大国内不确定性,而国内经济基本面依然偏弱,7月公布的6月经济金融数据不佳,信用环境不断恶化、信用传导不畅,信用风险上升,内外双重压力下政策层面较上半年有明显转向。7月中旬的国务院常务会议和政治局会议基调转向宽信用,一行两会也做出相应调整,理财新规与资管新规保持一致适度放松,同时央行也进一步保证流动性合理充裕,银行间资金面维持宽松。8–9月,在宽信用政策不断出台但收效不佳的情况下,财政政策继续发力,重点在于加快地方债发行、以及推进减税降费等。三季度是政策密集出台期,并围绕政治局会议"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"展开。

债券市场:7月受益于资金面宽松，收益率曲线大幅陡峭化,3–5年利率债和三年内信用债表现最佳;7月下旬政策转向宽信用后,前期市场普遍担忧的信用风险有所缓解,短端低等级信用债利差持续压缩;但8月之后,受到货币宽松带来的汇率压力、地方债供给上升、财政政策发力,市场担心信用传导有效性提高从而拉动经济上行等影响,收益率普遍出现调整。整体来看,三季度信用债好于利率债,短端好于长端,中长端国债收益率上行10–20bp,中长端金融债下行2–5bp,3年内品种下行30–100bp,低等级信用利差大幅压缩。

股票市场:在多重利空因素下,三季度股票市场延续了二季度的低迷状态,同时市场成交量进一步萎缩,投资者风险偏好迅速下降,存量资金呈现出追逐短期交易性机会的趋势,导致热点难以持续,市场风格反复切换,投资获利难度显著增大。一方面,在普遍预期三季度宏观经济将逐渐下行的情况下,政策出现边际调整,稳健的货币政策和积极的财政政策纷纷出台,有利于金融风险的消除和企业盈利环境的改善,同时,在地方政府债务清理、资管新规等一系列去杠杆的政策措施下,实体部门融资环境仍然趋紧,继续制约着资本市场的流动性。而外部国际环境逐渐向不利于国内经济发展的方向演变,贸易战加剧和美联储的加息预期,投资者对资产标的的安全性及盈利确定性要求进一步提高,突发事件成为股票短期波动的主要因素之一。

报告期内本基金规模稳定,股票投资始终坚持量化投资模型和指数增强策略,从估值、成长、营运质量、动量、流动性等多维度刻画股票特征,选取最具投资价值的个股,同时剔除基本面和流动性较差的股票,在有效控制风险的条件下,建立股票增强投资组合。固定收益资产,本基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。策略上以绝对回报策略为主,配置上选择短久期、中高评级品种。择优参与可转债一级市场申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9771元;本报告期基金份额净值增长率为–0.03%,业绩比较基准收益率为–1.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	183,625,510.92	11.49
	其中:股票	183,625,510.92	11.49
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	1,377,128,816.70	86.16
	其中:债券	1,377,128,816.70	86.16
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	5,642,175.63	0.35
8	其他资产	32,015,924.74	2.00
9	合计	1,598,412,427.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,316,150.00	0.18
B	采矿业	6,948,008.20	0.53
C	制造业	102,990,197.15	7.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,512,502.00	0.35
E	建筑业	3,296,672.60	0.25
F	批发和零售业	14,419,141.00	1.11
G	交通运输、仓储和邮政业	5,350,123.00	0.41
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,553,552.41	1.12
J	金融业	4,308,635.00	0.33
K	房地产业	13,662,313.36	1.05
L	租赁和商务服务业	4,235,317.20	0.33
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	4,454,060.00	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	2,578,839.00	0.20
S	综合	–	–
	合计	183,625,510.92	14.12

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600426	华鲁恒升	238,700	4,108,027.00	0.32
2	002176	江特电机	500,100	3,740,748.00	0.29
3	002426	胜利精密	1,161,400	3,716,480.00	0.29
4	600056	中国医药	217,000	3,649,940.00	0.28
5	601958	金钼股份	520,700	3,290,824.00	0.25
6	000553	沙隆达A	256,628	3,264,308.16	0.25
7	600332	白云山	89,100	3,261,060.00	0.25
8	002005	德豪润达	1,061,500	3,195,115.00	0.25
9	002318	久立特材	482,100	3,085,440.00	0.24
10	300300	汉鼎宇佑	271,053	3,076,451.55	0.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	181,580,000.00	13.96
	其中:政策性金融债	111,168,000.00	8.55
4	企业债券	199,777,700.00	15.36
5	企业短期融资券	192,102,000.00	14.77
6	中期票据	241,256,000.00	18.55
7	可转债（可交换债）	1,737,116.70	0.13
8	同业存单	560,676,000.00	43.12
9	其他	–	–
10	合计	1,377,128,816.70	105.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	041800077	18陕高速CP001	1,000,000	101,140,000.00	7.78
2	180208	18国开08	1,000,000	101,030,000.00	7.77
3	111892636	18南京银行CD032	1,000,000	96,710,000.00	7.44
3	111814036	18江苏银行CD036	1,000,000	96,710,000.00	7.44
5	111893685	18广州农村商业银行CD012	800,000	77,448,000.00	5.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	108,133.53
2	应收证券清算款	960,230.82
3	应收股利	–
4	应收利息	30,947,560.39
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	32,015,924.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,330,827,112.31
报告期期间基金总申购份额	–
减:报告期期间基金总赎回份额	–
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–
报告期期末基金份额总额	1,330,827,112.31

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予嘉实价值精选股票型证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实润泽量化一年定期开放混合型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司。

8.3 查阅方式

（1）书面查询:查阅时间为每工作日8:30–11:30,13:00–17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话400–600–8800,或发电子邮件,E–mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2018年10月26日

嘉实物流产业股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

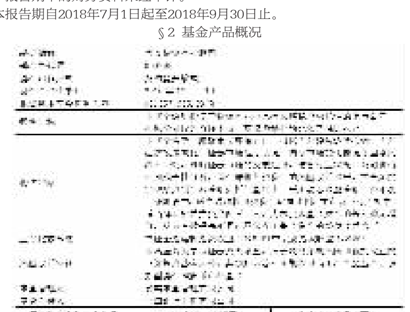
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况



报告期末下属分级基金的份额总额 73,486,751.79份 18,871,184.14份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

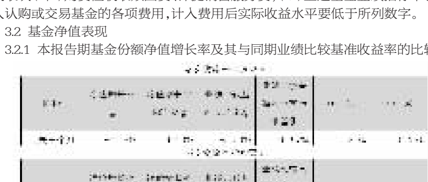
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 – 2018年9月30日)	报告期(2018年7月1日 – 2018年9月30日)
	嘉实物流产业股票A	嘉实物流产业股票C
1.本期已实现收益	–347,994.91	–115,549.31
2.本期利润	–4,032,276.01	–835,365.75
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0536	–0.0470
4. 期末基金资产净值	78,843,405.78	20,161,928.12
5.期末基金份额净值	1.073	1.068

注:（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;（2）嘉实物流产业股票A收取认（申）购费和赎回费,嘉实物流产业股票C不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费;（3）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

图1:嘉实物流产业股票A基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2016年12月29日至2018年9月30日）

图2:嘉实物流产业股票C基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2016年12月29日至2018年9月30日）

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（十二（二）投资范围和（四）投资限制）的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
肖觅	本基金、嘉实惠泽混合（LOF）基金经理	2016年12月29日	–	9年	2009年7月加入嘉实基金管理有限公司任职于研究部，先后任钢铁行业、交通运输行业研究员等职位。管理学硕士，具有基金从业资格。

注:（1）基金经理任职日期是指本基金基金合同生效之日;（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实物流产业股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期初本基金对市场看法相对中性,长期看好快递、汽车零部件方向,阶段性看好航空子行业。实际情况来看因为去杠杆继续进行,资管新规对市场资金面的负面影响,加上外部环境转差,中美贸易摩擦逐渐深化并有转向全面对抗的趋势,市场对宏观经济预期转为悲观,股票市场继续出现一定幅度的下跌。报告期内,本基金仍然在快递、汽车零部件方向上的布局仍较为坚定,帮助基金在报告期避免了大幅下跌,相比业绩基准实现一定的超额收益,但在航空上的布局带来一些损失。具体操作方面,本报告期内本基金根据物流行业内各个子板块景气阶段不同,做了一些动态调整,对期间业绩表现有一定正面贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实物流产业股票A基金份额净值为1.073元，本报告期基金份额净值增长率为–4.28%；截至本报告期末嘉实物流产业股票C基金份额净值为1.068元,本报告期基金份额净值增长率为–4.39%;业绩比较基准收益率为–5.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	81,602,437.40	81.84
	其中:股票	81,602,437.40	81.84
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	16,653,117.84	16.70
8	其他资产	1,450,801.88	1.46
9	合计	99,706,357.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	19,868,741.36	20.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	4,160,430.00	4.20
G	交通运输、仓储和邮政业	55,015,556.78	55.57
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	39,897.00	0.04
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	2,517,812.26	2.54
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	81,602,437.40	82.42

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601799	星宇股份	175,616	9,195,253.76	9.29
2	002120	韵达股份	254,148	8,656,280.88	8.74
3	600270	外运发展	291,823	5,938,598.05	6.00
4	002468	申通快递	288,600	5,653,674.00	5.71
5	600029	南方航空	730,280	4,936,692.80	4.99
6	600153	建发股份	513,000	4,160,430.00	4.20
7	600233	圆通速递	314,200	4,138,014.00	4.18
8	600660	福耀玻璃	148,900	3,789,505.00	3.83
9	601111	中国国航	451,768	3,681,909.20	3.72
10	603167	渤海轮渡	329,100	2,955,318.00	2.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,191.82
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	2,877.72
5	应收申购款	1,430,732.34
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,450,801.88

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600270	外运发展	5,938,598.05	6.00	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实物流产业股票A	嘉实物流产业股票C
报告期期初基金份额总额	81,063,765.24	16,473,843.75
报告期期间基金总申购份额	4,474,474.22	7,668,364.00
减：报告期期间基金总赎回份额	12,051,487.67	5,271,023.61
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–	–
报告期期末基金份额总额	73,486,751.79	18,871,184.14

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2018/07/01至2018/09/30	24,800,595.23	–	–	24,800,595.23	26.85
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予嘉实物流产业股票型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实物流产业股票型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实物流产业股票型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实物流产业股票型证券投资基金托管协议》;

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6) 报告期内嘉实物流产业股票型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

(1)北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30–11:30,13:00–17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400–600–8800,或发电子邮件,E–mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2018年10月26日

嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

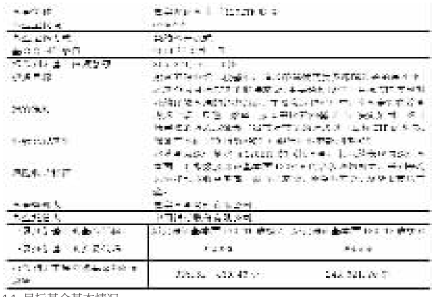
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况



2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年8月1日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年9月27日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	深证基本面120指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

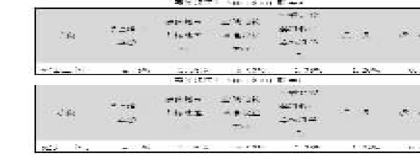
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 – 2018年9月30日)	报告期(2018年7月1日 – 2018年9月30日)
	嘉实深证基本面120ETF联接A	嘉实深证基本面120ETF联接C
1.本期已实现收益	–811,916.18	–339.32
2.本期利润	–15,787,148.24	3,312.44
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0603	0.0243
4. 期末基金资产净值	460,216,940.04	226,995.93
5.期末基金份额净值	1.5058	0.9318

注:（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字;（3）自2018年6月15日起对本基金增设C类基金份额;自2018年6月15日起开放嘉实深证基本面120ETF联接C的申赎业务;（4）本基金A类收取认（申）购费和赎回费,本基金C类不收取认（申）购费但收取赎回费、计提销售服务费。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.2.2 自基金合 同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

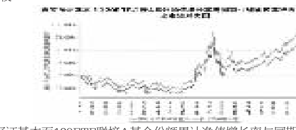


图1:嘉实深证基本面120ETF联接A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2011年8月1日至2018年9月30日）

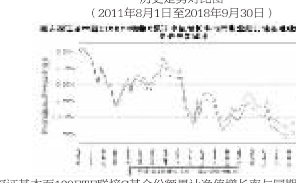


图2:嘉实深证基本面120ETF联接C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2018年6月20日至2018年9月30日）

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同"十四、基金的投资（二）投资范围和（八）2、基金投资组合比例限制"的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘珈吟	本基金、嘉实深证基本面120ETF、嘉实中创400ETF、嘉实中创400ETF联接、嘉实中证主要消费ETF、嘉实中证医药卫生ETF、嘉实中证金融地产ETF、嘉实中证金融地产ETF联接、嘉实中关村A股ETF基金经理	2016年3月24日	–	9年	2009年加入嘉实基金管理有限公司,曾任指数投资部指数研究员一职。现任指数投资部基金经理。
李直	本基金、嘉实深证基本面120ETF基金经理	2017年12月26日	–	4年	2014年7月加入嘉实基金,从事指数基金投资研究工作。硕士研究生,具有基金从业资格。

注:（1）任职日期指公司作出决定后公告之日;（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的,合计5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金日均跟踪误差为0.05%,年化跟踪误差为0.73%。符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.35%的限制。

本基金为目标ETF 的联接基金。主要通过投资于目标ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金在严守基金合同及相关法律法规要求的前提下,继续秉承指数化投资管理策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,进一步降低基金的跟踪误差,力争投资回报与业绩比较基准保持一致。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实深证基本面120ETF联接A基金份额净值为1.5058元，本报告期基金份额净值增长率为–4.76%；截至本报告期末嘉实深证基本面120ETF联接C基金份额净值为0.9318元,本报告期基金份额净值增长率为–4.72%;业绩比较基准收益率为–5.96%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	14,067,801.87	3.04
	其中:股票	14,067,801.87	3.04
2	基金投资	421,600,366.50	91.00
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	25,514,986.06	5.51
8	其他资产	2,109,972.70	0.46
9	合计	463,293,127.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	426,208.80	0.09
B	采矿业	162,519.00	0.04
C	制造业	8,173,340.82	1.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	328,469.00	0.07
E	建筑业	112,817.90	0.02
F	批发和零售业	532,858.10	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	29,942.00	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	2,070,321.94	0.45
K	房地产业	1,929,565.31	0.42
L	租赁和商务服务业	254,087.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	41,000.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	6,672.00	0.00
S	综合	–	–
	合计	14,067,801.87	3.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	31,100	1,250,220.00	0.27
2	000002	万科A	37,400	908,820.00	0.20
3	000001	平安银行	76,480	845,104.00	0.18
4	000333	美的集团	11,900	479,570.00	0.10
5	300498	温氏股份	17,240	400,312.80	0.09
6	000100	TCL 集团	139,200	391,152.00	0.08
7	000338	潍柴动力	43,200	369,360.00	0.08
8	000858	五 粮 液	4,900	332,955.00	0.07
9	000725	京东方A	101,900	320,985.00	0.07
10	000776	广发证券	22,800	315,780.00	0.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末，本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末，本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末，本基金未持有权证。

5.9 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	嘉实深证基本面120ETF	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	421,600,366.50	91.56

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（1）2018年3月16日，中国人民银行发布（银支付）罚字（2018）第2号，对平安银行股份有限公司，违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定，于2018年3月14日作出行政处罚决定，给予警告，没收违法所得3,036,061.39元，并处罚款10,308,084.15元，合计处罚金额13,344,145.54元。

2018年8月1日，中国人民银行发布银反洗罚决字【2018】1号–5号，于2018年7月26日作出行政处罚决定，对平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项规定，处以50万元罚款；未按照规定保存客户身份资料和交易记录，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（二）项规定，处以40万元罚款；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（三）项规定，处以50万元罚款；对平安银行合计处以140万元罚款，并根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项、第（二）项和第（三）项规定，对相关责任人共处以14万元罚款。

本基金投资于 "平安银行（000001）"的决策程序说明:本基金投资目标为紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,平安银行为标的指数的成份股,本基金投资于 "平安银行" 股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

（2）报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	57,628.50
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,661.28
5	应收申购款	2,047,682.92
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,109,972.70

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	479,570.00	0.10	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实深证基本面120ETF联接A	嘉实深证基本面120ETF联接C
报告期期初基金份额总额	220,542,378.90	10.00
报告期期间基金总申购份额	97,265,629.93	383,756.74
减:报告期期间基金总赎回份额	12,180,169.37	140,145.04
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"–"填列）	–	–
报告期期末基金份额总额	305,627,839.46	243,621.70

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（1）中国证监会批准嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

（2）《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

（3）《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》；

（4）《嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式

（1）书面查询:查阅时间为每工作日8:30–11:30,13:00–17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话400–600–8800,或发电子邮件,E–mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2018年10月26日